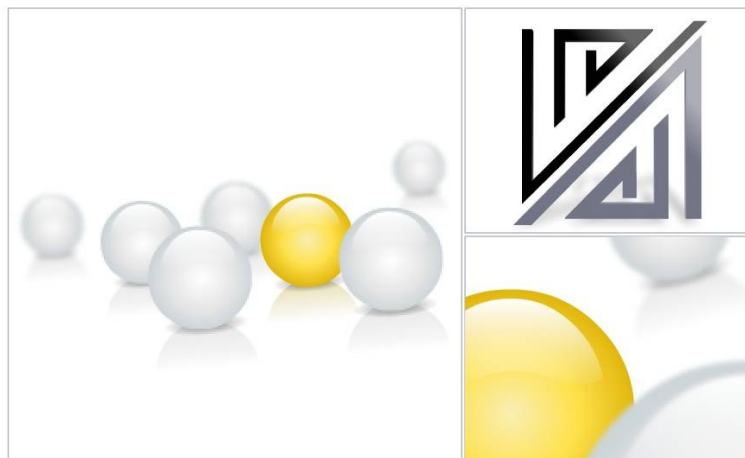


# Jaarverslag

## BVPI 2009



BELGISCHE VERENIGING VAN PENSIOENINSTELLINGEN  
ASSOCIATION BELGE DES INSTITUTIONS DE PENSION  
BELGIAN ASSOCIATION OF PENSION INSTITUTIONS

## INHOUDSTAFEL

<b>WOORD VAN DE VOORZITTER .....</b>	<b>3</b>
<b>I. HET WETTELIJK EN REGLEMENTAIR KADER .....</b>	<b>6</b>
1. Wetgeving .....	6
2. Circulaires, mededelingen en publicaties van de CBFA .....	9
3. Fiscaliteit .....	12
4. Commissie voor Aanvullende Pensioenen .....	13
5. Commissie voor het Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen .....	14
6. Commissie voor Verzekeringen .....	14
7. Europa .....	15
8. De OESO .....	18
9. Boekhoudkundige normen .....	19
10. Actualiteit België .....	20
<b>II. HET LEVEN VAN DE VERENIGING .....</b>	<b>22</b>
1. Voorlopige financiële enquête 2008.....	22
2. Belgian Pension Academy (BPA) .....	23
3. Vormingen voor bestuurders van IBP's .....	24
4. Lunchcauserieën.....	25
5. Seminars en infosessies .....	26
6. Werkgroepen .....	32
7. Publicaties .....	34
8. Vertegenwoordiging .....	35
9. IPE Awards .....	36
10. Organogram .....	37

## WOORD VAN DE VOORZITTER

Ongetwijfeld is 2009 een opmerkelijk jaar geweest voor de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening, zowel in België als in het buitenland. Na de dramatische situatie van 2008 kon zich enig herstel aftekenen in 2009, terwijl de economie langzaam uit het dal van de financiële crisis klauterde. Koersen van bedrijfsobligaties en aandelen veerden weer op, in de hoop dat het ergste voorbij was op de financiële markten.

Onze voorlopige financiële enquête geeft dan ook een gewogen gemiddeld rendement aan van 16,1 % voor de Belgische IBP's in 2009. De rendementen op Europees niveau en in de OESO-landen schommelen rond deze grootorde.

Hierdoor ligt de dekkingsgraad van alle pensioenfondsen opnieuw binnen de vereiste limieten. Dit laatste vindt zijn oorsprong in het mooie herstel van de financiële markten in 2009, en in de extra bijdragen van bepaalde bijdragende ondernemingen in het kader van herstelplannen ingediend bij de Belgische controle autoriteiten (CBFA). Daar waar wettelijk en prudentieel een minimum korte termijn dekkingsgraad van 100 % vereist is, ligt de gemiddelde korte termijn dekkingsgraad van de Belgische pensioenfondsen welke deelnamen aan de eerder vermelde enquête op 129 %, en de gemiddelde dekkingsgraad tegenover de lange termijn verplichtingen op 112 %. We mogen dus gerust stellen dat de financieringsratio voor de meeste pensioenfondsen opnieuw een gezond niveau heeft bereikt.

Het voorgaande toont eens te meer aan dat IBP's als financiële instelling een eigen karakter hebben, en ook als dusdanig dienen behandeld te worden. IBP's beschikken immers over tijd. In tegenstelling tot andere financiële instellingen zijn IBP's niet onderhevig aan grote opnames van financiële activa of hebben ze geen ernstige liquiditeitsproblemen op korte termijn. De aanvullende pensioenen zijn immers een verbintenis op lange termijn. Over een langere periode tonen onze financiële enquêtes aan dat de nominale en reële rendementen op lange termijn goed zijn. Sinds 1985 tot eind 2009 bedroeg het gemiddeld gewogen jaarlijkse rendement van onze IBP's 6,83 % (of 4,61 % na inflatie).

Dit neemt niet weg dat de financiële crisis zijn sporen heeft nagelaten, en dat de IBP's hieruit belangrijke lessen hebben getrokken. De vele herstelplannen die werden ingediend bij de CBFA werden nagenoeg alle goedgekeurd. De BVPI heeft hierbij geprobeerd haar leden zo goed mogelijk te helpen om dit proces te doorlopen, eerst en vooral via infloflashes met aanbevelingen over te nemen maatregelen en ook via verschillende events (seminaries en infosessies) die samen met de CBFA werden georganiseerd. Daarbij is in 2009 ook veel aandacht besteed in aan het aspect "governance". We wensen bij deze nogmaals de CBFA te bedanken voor de uitstekende samenwerking die wij in 2009 mochten ervaren.

De financiële crisis heeft dus in 2009 verder de volle aandacht gekregen van de BVPI, maar dat was niet het enige. In het algemeen zal U kunnen vaststellen dat de Vereniging in 2009 verder gewerkt heeft op haar elan met een veelvoud van activiteiten ten dienste van haar leden. Naast haar algemene lobby- en representatieactiviteiten, beoogt de BVPI haar informatie- en vormingsopdracht op verschillende manieren uit te voeren. Het grote aantal infoflashes en de infosessies in 2009 getuigen hiervan, evenals de vormingssessies die de BVPI organiseert voor en bij de IBP's, die overigens een groot succes kennen. Daarnaast zijn er de werkgroepen die

telkens rond één specifiek thema het lobbywerk voorbereiden, en de betrokkenheid van alle leden bij de lobbyactiviteiten van de Vereniging verhogen. Als belangrijkste verwezenlijkingen van de BVPI in 2009 en onder de activiteiten die vorig jaar aangeboden werden aan onze leden, brengen we hieronder o.m. kort in herinnering :

- Opvolgen van de werkzaamheden van de nationale pensioenconferentie en deelname aan voorbereidende werkgroepen;
- Duiding bij de mededelingen van de CBFA m.b.t. de financiële crisis, informatieverstrekking over de mogelijke inhoud en opvolging met de CBFA over de goedkeuring van de herstelplannen;
- Definitieve bevestiging door de bevoegde administratie dat OFP geen vennootschapsbijdrage voor het sociaal statuut van de zelfstandige verschuldigd;
- Deelname aan de werkgroepen ter voorbereiding van de SIGeDIS databank;
- Overleg met de CBFA en in bevoegde commissies m.b.t. de totstandkoming van circulaires en/of adviezen, de adviezen m.b.t. anti-discriminatie en sterftetafels;
- Het opvolgen van de verplichtingen van de levensverzekeraars;
- Bestuursvormingen die BVPI bij de IBP ter plaatse organiseert met het oog op de “fit & proper” kwalificatie;
- Opvolging van verschillende Europese en internationale ontwikkelingen, zoals de ontwerp Solvency II richtlijn, de werkzaamheden m.b.t. de IAS19 boekhoudnorm, het vernieuwde Boedapest protocol, ...;
- Vermijden van de onderwerping van de IBP's aan de bijdragen voor het “garantiefonds” dat door de regering opgericht werd en waarvoor banken en verzekeraars een bijdrage betalen;
- Actief opvolgen van de ontwikkelingen rond de evolutie van het financieel toezicht;
- Wet houdende diverse bepalingen van 6 mei 2009 m.b.t. de wet op de IBP's;
- Herbevestiging van de uitsluiting van de tweede pijler uit de wetgeving inzake slapende fondsen zoals uitgewerkt in de Wet houdende fiscale en diverse bepalingen van 21 december 2009.

2009 was tevens een jaar waarin de Vereniging met enkele vernieuwingen werd geconfronteerd. Zo legde dhr. Michel Daerden op 17 juli 2009 de eed af als nieuwe federale Minister van Pensioenen en Grootstedenbeleid. Onder zijn impuls werd de Nationale Pensioenconferentie, die werd opgestart onder de voogdij van voormalig Minister Marie Arena, verder gezet. Onze Vereniging stelt hoge verwachtingen in de resultaten die voor de tweede pijler IBP's zullen voortvloeien uit de werkzaamheden van deze Conferentie, waarvan het tussentijds verslag werd gepubliceerd bij het ter perse gaan van het Jaarverslag van onze Vereniging.

Ook werd tijdens de regeringsverklaring door premier Leterme aangekondigd dat het landschap van het toezichtskader in België zou wijzigen door een geplande samenvoeging van de CBFA en de Nationale Bank van België. Vermeldenswaardig hierbij is dat de Vereniging zal blijven ijveren voor het behoud van de prudentiële en sociale controle op de IBP's binnen één en hetzelfde orgaan, hetgeen reeds uitvoerig aan de betrokken instanties werd medegedeeld.

De ontwikkelingen op dit laatste vlak zullen ongetwijfeld hun impact hebben op de toekomstige vestiging van Pan-Europese Pensioenfonds in België. In 2009 werd een eerste grensoverschrijdende activiteit van een Belgisch pensioenfonds goedgekeurd. Wij hopen ten stelligste dat de Belgische juridische en prudentiële omgeving een aantrekkingspool moge vormen voor de komst van nog meer dergelijke initiatieven.

Ik maak van de jaarlijkse Algemene Vergadering gebruik om al onze leden oprecht te bedanken voor hun steun, inzet en bijdrage aan de Vereniging. De BVPI leeft voor haar leden en dankzij haar leden. De BVPI dankt U voor Uw actieve participatie in de activiteiten van de Vereniging en voor Uw jarenlange steun.

Als Voorzitter van de Vereniging wens ik ook een woord van bijzondere dank te richten aan alle leden van de Raad van Bestuur die, niettegenstaande hun drukke professionele bezigheden, steeds de nodige tijd vrijmaken om het beleid van de Vereniging uit te stippelen, dossiers op te volgen en daarin standpunten te bepalen alsook de organisatie van de activiteiten van de Vereniging te sturen.

Ook een woord van oprechte waardering en dank aan de leden van het directiecomité die dankzij hun actieve betrokkenheid en deelname aan verschillende ontmoetingen en werkvergaderingen met beleidsmakers en met de toezichthouder, hun publiekelijk optreden tijdens seminars in binnen- en buitenland, hun medewerking aan werkgroepen, seminars, infosessies, governance documenten e.d.m. en dank zij hun grote inzet en vaak ook deze van hun medewerkers in hun IBP's, het dagelijks beleid van de Vereniging uitvoeren en de doelstellingen van de Vereniging verwezenlijken.

Tot slot wens ik ook het team van de BVPI van harte te bedanken voor al hun werk en gewaardeerde inspanningen. Gelet op de antwoorden die binnen de Nationale Pensioen Conferentie zullen moeten worden geformuleerd betreffende de tweede pijler, en meer bepaald inzake de IBP's, en op de belangrijke lobby activiteiten die in het kader van de aangekondigde wijziging in het toekomstig toezicht op de IBP's zullen dienen te gebeuren, wordt 2010 ongetwijfeld een jaar met veel uitdagingen. Als Voorzitter van de Vereniging zal ik me hiervoor inzetten, samen met U allen.

Ik dank U voor Uw vertrouwen in de Vereniging en voor Uw zeer gewaardeerde bijdrage aan de Vereniging.

Philip Neyt  
Voorzitter  
10 maart 2010

## I HET WETTELIJK EN REGLEMENTAIR KADER

### 1. Wetgeving

In 2009 was het op wetgevend vlak rustiger dan de laatste jaren. Dat was ook welgekomen aangezien de sector nog volop bezig is met de uitvoering van de wetgeving van 2007, zowel wat de prudentiële, actuariële, fiscale als governance aspecten betreft.

Te vermelden in 2009 zijn:

- **De wet houdende diverse bepalingen 6 mei 2009 brengt een aantal wijzigingen aan in de WIBP**

- 1) *Samenstelling van de algemene vergadering:*

Sinds deze wijziging kan een rechtspersoon die lid is van de AV meer dan één vaste vertegenwoordiger aanduiden, en kunnen vennootschappen die verbonden of geassocieerd zijn aan de bijdragende ondernemingen ook lid zijn van de AV.

Om het niet-commerciële karakter van de IBP's te vrijwaren wordt wel vereist dat de bijdragende onderneming(en) en de aangesloten (of de begunstigen of hun vertegenwoordiging) samen minstens tweederde van de stemrechten in de AV bezitten.

Dit impliceert dat een persoon die deel uitmaakt van een internationaal of "corporate pension department" van de groep voortaan ook kan zetelen in de AV van de Belgische IBP hoewel hij/zij niet aangesloten is bij één van de regelingen die beheerd worden door de IBP, alsook dat IBP's met slechts één bijdragende onderneming in hun AV toch meerdere fysieke personen kunnen laten zetelen. Voor de sector-IBP's betekent dit dat de vertegenwoordiging van de sociale partners, die het sectorstelsel inrichten, kan weerspiegeld worden in de samenstelling van de AV in de IBP.

- 2) *Samenstelling van de raad van bestuur:*

In de raad van bestuur moeten de bijdragende ondernemingen en de aangeslotenen of hun vertegenwoordigers de meerderheid uitmaken. Deze bepaling was voordien opgenomen in het KB WIBP en is nu hernomen in de wet.

- 3) *Rapportering naar CBFA:*

Zoals reeds werd aangekondigd in de CBFA circulaires, moet de ontwerpjaarrekening, vanaf boekjaar 2008, niet meer ten minste drie weken vóór de jaarlijkse AV aan de CBFA bezorgd worden, maar moet de ontwerpjaarrekening aan de CBFA worden bezorgd ten laatste op de door de CBFA vastgestelde datum, t.w. 30 april voor boekjaar 2009.

- 4) *Publicaties:*

Voortaan preciseert de wet dat alleen de akten van benoeming en ambtsbeëindiging van de bestuurders (en niet van andere leden van andere operationele organen) ter griffie van de Rechtbank van Koophandel moeten worden neergelegd en moeten worden gepubliceerd in de bijlagen van het Belgisch Staatsblad.

- **De wet houdende fiscale en diverse bepalingen van 21 december 2009**

De wet wijzigt de regels betreffende "slapende fondsen". Dit betreft de problematiek van de situaties waarin opeisbaar geworden aanvullende pensioenen of overlijdensprestaties niet opgevraagd worden door de begunstigde en deze laatste niet geïdentificeerd kan worden.

De volgende wijzigingen werden aangebracht: a) geen overdracht meer van effecten zonder waarde; b) de opbrengsten van de slapende effecten worden steeds omgezet in euro; c) het beheer van effecten met een minieme waarde; d) verkoop van de effecten van een slapende rekening wanneer de globale waarde van deze effecten kleiner is dan 1.000 EUR.

IBP's vallen niet onder het toepassingsgebied van de wet van 24 juli 2008 zoals gewijzigd door de wet van 21 december 2009, maar de CAP formuleerde op 10 maart 2009 een advies over de problematiek van de slapende fondsen (cf. infra).

- **De programmawet van 23 december 2009**

- 1) *SIGeDIS*

Deze wet voegt een extra controlefinaliteit toe aan de gegevensbank SIGeDIS. SIGeDIS werd opgericht door de programmawet van 27 december 2006 en zal –voor zover dit nodig is voor haar wettelijke doelstellingen– gegevens bevatten betreffende alle Belgische en buitenlandse voordelen voor werknemers, zelfstandigen en ambtenaren die een aanvulling vormen op het wettelijk pensioen.

De RSZ en de RSZPPO kunnen nu gebruik maken van de gegevensbank SIGeDIS om na te gaan of de sociale zekerheidsbijdrage (8,86%) die verschuldigd is over de werkgeversbijdrage voor een aanvullende pensioentoezegging effectief en correct werd aangegeven.

- 2) *Garantiefonds*

De wet wijzigt de financiering van het "Bijzonder Beschermingsfonds voor deposito's en levensverzekeringen" ("het garantiefonds") en breidt het toepassingsgebied licht uit.

De IBP's vallen niet onder het toepassingsgebied van deze wet.

- **KB van 22 september 2009 tot wijziging van het koninklijk besluit van 23 september 2008 tot vaststelling van bepaalde handelingen die marktmisbruik uitmaken**

Om bepaalde misleidende praktijken die een gevaar vormen voor de goede werking en de integriteit van de markten af te remmen, hebben de controleautoriteiten van sommige Europese landen bepaalde tijdelijke maatregelen genomen inzake het ongedekt verkopen van effecten ('short selling'). Voor België werd dit tijdelijk ingevoerd door het KB van 23 september 2008 tot vaststelling van bepaalde handelingen die marktmisbruik uitmaken.

Het KB van 22 september 2009 schrapt het tijdelijke karakter van het KB van 23 september 2008.

De inhoud van deze maatregelen is nader toegelicht in de mededelingen van de CBFA van 20 maart, 28 mei, 22 september en in haar lijst van vragen en antwoorden (zie punt 2 hieronder).

- **KB van 7 december 2009 betreffende de openbaarmaking van de jaarrekening van de organismen voor de financiering van pensioenen**

Het Koninklijk besluit tot uitvoering ter uitvoering van art. 48 van de WIBP strekt ertoe de modaliteiten vast te stellen voor de neerlegging en openbaarmaking van de jaarrekening van de OFP. Deze neerlegging is sterk gelijklopend met die voor de vzw, en moet gebeuren binnen de 30 dagen na goedkeuring door de AV en ten laatste zeven maanden na afsluiting van het boekjaar.

Dit besluit is voor het eerst van toepassing op de jaarrekeningen van de OFP's die op 31 december 2007 afgesloten werden.



## 2. Circulaires, mededelingen en publicaties van de CBFA

- **Circulaire CBFA\_2009\_13 d.d. 12 maart 2009 betreffende de vaststelling van het actuele financieringsniveau van de verworven reserves en van de waarborg, zoals bedoeld in artikel 48, §1, 4 van de WAPZ**

Deze circulaire geeft een verdere invulling hoe de pensioeninstellingen, die WAPZ-regelingen beheren, het actuele financieringsniveau van de verworven reserves en de WAPZ-rendementswaarborg op de jaarlijkse pensioenfiche moeten vermelden:

- Het financieringsniveau moet hierbij worden uitgedrukt als een percentage en geeft de verhouding weer tussen de activa van de IBP enerzijds en de verplichtingen anderzijds;
  - De activa van de IBP die in dit verband in aanmerking moeten worden genomen, zijn deze die op een bepaald ogenblik gewaardeerd (marktwaarde) en vastgesteld worden. Het ogenblik van de waardering moet in principe van jaar tot jaar constant blijven;
  - De verplichtingen op basis waarvan het financieringsniveau bepaald wordt, zijn, per aangeslotene, gelijk aan het hoogste bedrag van de verworven reserve en de WAPZ-rendementswaarborg.
- **Persberichten van 19, 22 en 25 september en van 19 december 2008 over de maatregelen inzake het ongedekt verkopen van effecten en lijst van vragen en antwoorden**

In 2008 hebben de CBFA en buitenlandse toezichthouders, in het licht van de turbulente situatie op de financiële markten en om de integriteit en de goede werking van de markten te beschermen en het beleggersvertrouwen te versterken, maatregelen genomen inzake het ongedekt verkopen van effecten (“short selling”) van financiële instrumenten met stemrecht uitgegeven door welbepaalde financiële instellingen.

De CBFA verzocht oorspronkelijk alle partijen om deze maatregelen in acht te nemen voor een termijn van 3 maanden, ingaande op 22 september 2008. Deze maatregelen werden bekrachtigd door het KB van 23 september 2008 tot vaststelling van bepaalde handelingen die marktmisbruik uitmaken. In 2009 werd de periode door de CBFA via verschillende communiqués (20 maart, 28 mei, 22 september) verlengd. Het KB van 22 september 2009 schrapte het tijdelijke karakter van het KB van 23 september 2008. (cf. supra)

De CBFA heeft op haar website een lijst gepubliceerd met een aantal technische vragen en antwoorden (FAQ). Voor de IBP's viel er o.m. te noteren dat in geval een fondsbeheerder een “short selling” positie heeft voor een “niet-discretionaire” IBP-klant, de maatregelen moeten nageleefd worden door de IBP. In geval van een “discretionaire” IBP-klant, moet de fondsbeheerder de maatregelen respecteren.

- **Mededeling CBFA\_2009\_35 d.d. 8 december 2009 betreffende de financiële toestand van de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening op 31 december 2009**

Deze mededeling herneemt de aanbevelingen van mededeling CBFA\_2008\_23 d.d. 9 december 2008 en adviseert de IBP's inzake de opvolging van de herstel- en saneringsmaatregelen voor het boekjaar 2008.

In eerste instantie worden de IBP's gevraagd om proactief te handelen en dus niet te wachten op de jaarlijkse reporting. Zij moeten over een zo goed mogelijk actueel beeld van hun financiële situatie beschikken.

Daarnaast herinnert de mededeling de IBP's aan de extra rapporteringen over de staat van hun eventuele herstel- of saneringsplan die ze moeten doen aan de CBFA voor 28 februari, de behandelingen door de raad van bestuur, de commissaris en de algemene vergadering.

- **Tweejaarlijks verslag betreffende het vrij aanvullend pensioen over de sectorstelsels**

Om de evolutie van de sectorpensioenstelsels te kunnen opvolgen verplicht de WAP de CBFA om een tweejaarlijks verslag over de sectorstelsels op te stellen. In juli 2009 publiceerde de CBFA haar tweede verslag. Dit verslag heeft in principe betrekking op de periode 2006-2007, zij het dat op verschillende punten ook informatie opgenomen werd over de pensioenstelsels die per 1 januari 2008 ingevoerd werden. Zo preciseert het verslag dat er op 1 januari 2009 binnen 27 sectoren één of meerdere sectorale pensioenstelsels van kracht waren. Deze 27 sectoren vertegenwoordigen samen een tewerkstelling van 766.196 werknemers.

Het verslag bevat zeer interessante informatie over de ontwikkeling van de sectorpensioenstelsels die een cruciale rol spelen in de veralgemening en democratisering van de tweede pijler. BVPI is van oordeel dat de sociale partners terzake een belangrijke verantwoordelijkheid dragen en de "ware" groeifactor zullen zijn van de tweede pensioenpijler in de volgende jaren.

- **Tweejaarlijks verslag van de CBFA betreffende het vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen – VAP-Z**

In juli 2009 publiceerde de CBFA haar tweede tweejaarlijks verslag over het VAP-Z. Dit verslag heeft betrekking op de jaren 2006 en 2007

Het verslag over 2006-2007 toont aan dat het VAP-Z een groeiend succes kent. Zo stijgt het aantal zelfstandigen dat een bijdrage betaald voor een VAP-Z duidelijk, maar blijft het desalniettemin toch nog laag in verhouding tot het totale aantal zelfstandigen.

Het verslag over 2006-2007 brengt enkele interessante gegevens naar voor. Zo blijkt dat 38% van de zelfstandigen in hoofdberoep in 2007 een bijdrage voor een vrij aanvullend pensioen

betaalde (tegenover 27% in 2005). Een groot deel (37%) van de in 2007 afgesloten of voorgezette VAP-Z overeenkomsten omvatte een solidariteitsluit.

Opmerkelijk is ook dat het aantal actieve aangeslotenen jonger dan 25 jaar, tussen 2006 en 2007 met 30% toegenomen is.

De reglementering moet ernaar streven om alle zelfstandigen aan te moedigen een VAP-Z pensioen op te bouwen en zulks op een manier die rekening houdt met de bijzonderheden en eigen kenmerken van de loopbaan van een zelfstandige en de schommelingen, onzekerheden en evolutie van zijn beroepsinkomen. Fiscale stimuli alsook hogere bijdragemogelijkheden en flexibiliteit in de bijdragebetaling zijn nodig om een verdere ontwikkeling en groei in deze sector te bewerkstelligen, hetgeen nodig is om armoede onder de ouderen te voorkomen

- **CBFA jaarverslag 2008-2009**

Op 4 december 2009 werd het jaarverslag 2008-2009 van de CBFA gepubliceerd. Met betrekking tot de IBP's werd in de begeleidende Persconferentie enige kwantitatieve informatie meegedeeld. Zo werden er naar aanleiding van het financieringsniveau per 31 december 2008, 108 herstelplannen ingediend bij de CBFA.

Op 4 december 2009 waren reeds 105 van de 108 plannen goedgekeurd door het directiecomité van de CBFA. In 70 gevallen betrof het alleen een herstelplan t.a.v. de korte termijn technische voorzieningen.

Uit een enquête van de BVPI over de financiële situatie (voorlopige gegevens) per 31 december 2009 blijkt dat het gemiddelde financieringsniveau van de Belgische IBP's terug op peil is (KTV 129%, en 112% ten opzichte van de extra prudente LTV).

### **3. Fiscaliteit**

- **RSVZ-bijdrage**

De Rijksdienst voor Sociale Zekerheid der Zelfstandigen – RSVZ – heeft aan de BVPI formeel bevestigd dat een OFP de vennootschapsbijdrage bestemd voor het sociaal statuut der zelfstandigen niet verschuldigd is. Een OFP moet dus evenmin aansluiten bij een sociale verzekeringskas.

Deze bijdrage is, overeenkomstig art. 88 van de Wet van 30 december 1992 houdende sociale en diverse bepalingen, verschuldigd door vennootschappen die onderworpen zijn aan hetzij de Belgische vennootschapsbelasting, hetzij de belasting der niet inwoners. De jaarlijkse bijdrage moet vereffend worden voor 1 juli van elk bijdragejaar. Een vennootschap moet zich daartoe aansluiten bij een sociale verzekeringskas.

Een OFP is wel onderworpen aan de vennootschapsbelasting maar is geen vennootschap. Bijgevolg is de jaarlijkse bijdrage niet verschuldigd en moet een OFP niet aansluiten bij een sociale verzekeringskas.

- **Einde overgangperiode afkoop**

De wet van 28 april 2003 betreffende de aanvullende pensioenen en het belastingsstelsel van die pensioenen en van sommige aanvullende voordelen inzake sociale zekerheid (WAP) bevatte een overgangsbepaling betreffende de afkoop of uitbetaling van het aanvullend pensioen voor de leeftijd van 60 jaar voor pensioentoezeggingen die bestonden vóór 16 november 2003 en waarbij de aangeslotenen de leeftijd van vervroegde (brug)pensionering of afkoop bepaald in bepaalde pensioentoezeggingen bereikte vóór 1 januari 2010.

Deze overgangperiode eindigde op 31 december 2009. Er kunnen dus geen pensioenen meer uitgekeerd worden, vóór de begunstigde 60 jaar wordt.

#### 4. Commissie voor Aanvullende Pensioenen

De Commissie voor Aanvullende Pensioenen (afgekort CAP) is een adviesorgaan destijds ingesteld door de WAP met als opdracht advies te verstrekken over de uitvoeringsKB's van de WAP en overleg te plegen omtrent alle vragen inzake de toepassing van titel II van de WAP en de uitvoeringsbesluiten ervan. De CAP kan ook uit eigen beweging adviezen geven over alle problemen inzake de toepassing van de WAP en haar uitvoeringsbesluiten. De BVPI is vertegenwoordigd in de CAP.

In 2009 heeft de CAP de volgende adviezen uitgebracht:

- **Advies nr. 29 van 10 maart 2009 over Slapende fondsen in de tweede pensioenpijler**

Advies van de CAP m.b.t. de “Slapende fondsen” : Op 10 maart 2009 heeft de CBFA het advies van CAP m.b.t. de “slapende fondsen” gepubliceerd. Ter herinnering, de problematiek van de slapende fondsen betreft situaties waarin opeisbaar geworden aanvullende pensioenen of overlijdensprestaties niet opgevraagd worden door de begunstigde en deze laatste niet geïdentificeerd kan worden.

De CAP :

- i. pleit eerder voor een goede informatieverstrekking aan de aangeslotenen dan voor het opleggen van bijkomende informatieverplichtingen ten aanzien van alle begunstigten;
- ii. is van oordeel dat het aangewezen is om tot een specifieke regeling te komen die rekening houdt met de efficiëntie en de administratieve kost van dergelijke regeling;
- iii. beveelt aan om de opdracht van SIGeDIS te verruimen (via een wetswijziging) op basis waarvan SIGeDIS, op de normale pensioenleeftijd (zoals gedefinieerd in het pensioenreglement) en bij overlijden van de aangeslotene, gegevens uit het Rijksregister zal moeten doorgeven aan de pensioeninstelling;
- iv. beveelt aan dat SIGeDIS optreedt als aanspreekpunt voor de aangeslotene alsook voor notarissen en vrederechters in de verdeling van nalatenschappen;
- v. raadt aan om binnen de drie jaar na voorgestelde wetswijziging in een evaluatie te voorzien van de nieuwe regeling.

- **Advies nr. 30 van 9 juni 2009 betreffende Antidiscriminatie :**

Op 9 juni 2009 bracht de CAP haar Advies nr. 30 uit ter herziening en wijziging van haar advies nr. 11 van 30 maart 2006 inzake antidiscriminatie. De antidiscriminatiewetten van 10 mei 2007 en de vele vragen die in de praktijk gerezen waren, waren hiervoor de belangrijkste aanleiding.

Het advies bestaat uit twee delen: Deel I van het advies beschrijft het nieuwe wettelijke kader. Deel II analyseert vervolgens verschillende onderscheidscriteria in het licht van deze nieuwe reglementering. Zo leest men in het advies o.m. hoe de CAP staat tegenover het gebruik van personeelscategorieën, leeftijd, geslacht, burgerlijke staat en gezinstoestand als onderscheidscriterium in aanvullende pensioenregelingen.

De CAP onderzocht ook verscheidene aspecten die verband houden met de arbeidsovereenkomst (deeltijds/volijds, (on)bepaalde duur, tijdelijk werk) en met de toepassing van de WAP (dynamisch beheer, behandeling van de slapers) en poogde een antwoord te geven op de vraag of deze onderscheiden al dan niet discriminerend zijn of schoof minstens argumenten pro en contra naar voor.

Het advies heeft geen juridisch bindende waarde maar biedt een goede kijk op de problematiek aan de hand van enkele praktijkgerichte vragen. De hoven en rechtbanken hebben het laatste woord in deze materie.

## **5. Commissie voor het Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen**

De Commissie voor het Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen (afgekort Commissie VAP-Z) is een adviesorgaan dat als opdracht heeft advies te verstrekken over de besluiten die in uitvoering van de WAP-Z genomen worden en overleg te plegen omtrent alle vragen inzake de toepassing van de WAP-Z en de uitvoeringsbesluiten die haar worden voorgelegd door de bevoegde Minister, de Raad voor het VAP-Z of door de CBFA. De Commissie VAP-Z kan ook uit eigen beweging adviezen geven over alle problemen inzake de toepassing van de WAP-Z en de uitvoeringsbesluiten. De BVPI is betrokken bij de activiteiten van de Commissie VAP-Z.

In 2009 heeft de Commissie VAP-Z geen nieuwe adviezen uitgebracht.

## **6. Commissie voor Verzekeringen**

De Commissie voor Verzekeringen (afgekort CVV) is een adviescommissie ingericht door de Controlewet van 9 juli 1975 met als opdracht overleg te plegen omtrent alle vragen die haar door de minister of de CBFA worden voorgelegd en adviezen uit te brengen over alle problemen betreffende verzekeringsverrichtingen. De BVPI is vertegenwoordigd in de CVV.

In 2009 bracht de CVV verschillende adviezen uit die evenwel geen rechtstreekse impact hebben op de activiteiten van IBP's.

## 7. Europa

In 2009 hebben in het bijzonder de volgende (ontwerp) richtlijnen (en verordeningen) onze aandacht gevraagd:

- **Solvency II**

De Solvency II richtlijn (2009/138/EG) die tot doel heeft de solvabiliteit van de verzekeringsmaatschappijen te garanderen werd op 25 november 2009 definitief aangenomen. IBP's vallen niet onder het toepassingsgebied van deze richtlijn.

Tijdens de voorbereidingen rees de vraag of deze nieuwe solvabiliteits-regels op dezelfde manier op IBP's zouden worden toegepast.

Op 3 september 2008 startte de Europese Commissie (DG International Market and Services) een raadpleging over de harmonisering van de solvabiliteitsregels van toepassing op bepaalde IBP's. De omvang van deze raadpleging was beperkt tot twee types IBP's:

- 1) de IBP's die grensoverschrijdende activiteiten uitoefenen;
- 2) de IBP's die onderworpen zijn aan artikel 17 van de IORP richtlijn (2003/41/EC van 3 juni 2003).

De andere IBP's, de meerderheid van de Belgische IBP's, waren dus niet betrokken bij deze raadpleging.

De bedoeling van deze raadpleging was kennis te nemen van de standpunten van alle betrokkenen m.b.t. de vraag of een verdere harmonisering van de solvabiliteitsstelsels (verzekeraars en IBP's met grensoverschrijdende activiteiten en/of artikel 17 IBP's) wenselijk is.

De Commissie ontving 60 antwoorden en publiceerde in maart 2009 een samenvatting van deze antwoorden. Deze werden op 27 mei 2009 besproken tijdens een public hearing<sup>1</sup> waarop BVPI aanwezig was en haar standpunt vertegenwoordigd werd door de EFRP en de AEIP.

In de toekomst zal de Europese Commissie hier rond waarschijnlijk nieuwe initiatieven ontwikkelen. BVPI blijft deze evoluties samen met de EFRP en de AEIP verder opvolgen.

---

<sup>1</sup> U kan een samenvatting van de discussies raadplegen op de website van de Europese Commissie [http://ec.europa.eu/internal\\_market/pensions/docs/hearing052009/summary\\_IORP\\_public\\_hearing\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/internal_market/pensions/docs/hearing052009/summary_IORP_public_hearing_en.pdf)

- **Ontwerprichtlijn en ontwerpverordening betreffende de modernisering van het BTW-regime voor verzekeringen en financiële diensten**

De Europese Commissie heeft eind 2007 een ontwerprichtlijn en een ontwerpverordening voorgesteld met als bedoeling om de huidige BTW-regels voor financiële en verzekeringsdiensten te vereenvoudigen en te moderniseren om in de pan-Europese markt, een eerlijke BTW-behandeling van deze diensten mogelijk te maken<sup>2</sup>.

In 2009 werd ter zake weinig vooruitgang geboekt.

- **Ontwerprichtlijn betreffende alternatieve investeringsfonds managers (AIFM)**

De Europese Commissie heeft in 2009 een ontwerprichtlijn met betrekking tot alternatieve investeringsfonds managers (AIFM's) voorgesteld met als objectief het creëren van een uitgebreid en effectief regulatorisch- en toezichtskader te creëren voor AIFM's op Europees niveau.

De voorgestelde richtlijn zal stevige en geharmoniseerde regulatorische standaarden voorzien voor alle AIFM's binnen het bereik van de EU, en zal de transparantie van de activiteiten van AIFM's en van de fondsen welke zij beheren verbeteren ten aanzien van investeerders en publieke autoriteiten.

BVPI volgt dit op via de EFRP en AEIP.

- **Budapest Protocol**

Op 30 oktober 2009 publiceerde CEIOPS de gewijzigde versie van het Protocol van Boedapest, of voluit "Protocol relating to the Collaboration of the Relevant Competent Authorities of the Member States of the European Union in Particular in the Application of the Directive 2003/41/EC of the European Parliament and of the Council of 3 June 2003 on the Activities and Supervision of Institutions for Occupational Retirement Provision (IORPs) Operating Cross-Border Activity"

De belangrijkste wijzigingen omvatten:

1. Oplossen van moeilijkheden waarmee men werd geconfronteerd bij cross-border activiteiten, zoals bv. incompatibiliteit van het wettelijk kader, of waar er geen overeenstemming of twijfel bestaat over het feit of er wel degelijk cross-border activiteit

---

<sup>2</sup> Voorstel van 28/11/2007 voor een "COUNCIL REGULATION laying down implementing measures for Directive 2006/112/EC on the common system of value added tax, as regards the treatment of insurance and financial services" en voor een "COUNCIL DIRECTIVE amending Directive 2006/112/EC on the common system of value added tax, as regards the treatment of insurance and financial services".



wordt uitgeoefend. Het Protocol voorziet nu in specifieke bijstand aan toezichthouders over hoe zij moeten samenwerken in deze gevallen.

2. Een nieuwe afdeling "Complaints from members and beneficiaries" werd toegevoegd om een praktische basis voor toezichthouders te voorzien, teneinde te kunnen samenwerken in het efficiënt behandelen van klachten die ontstaan in het kader van cross-border pensioenen. Het herziene Protocol voorziet erin dat Lidstaten uitdrukkelijk zullen instaan voor het ter beschikking stellen van informatie aan het publiek met betrekking tot het nationaal behandelingssysteem van klachten.
3. Een nieuwe paragraaf werd toegevoegd aan het Protocol betreffende samenwerking in gevallen waar er uitbesteding van functies is.
4. De informatie die dient verschaft te worden aan de "host"-toezichthouder betreffende elke IBP die de intentie heeft om cross-border te opereren, werd verder verduidelijkt.
5. Er werden toevoegingen gemaakt betreffende de mededelingen verwacht tussen toezichthouders omtrent verzoeken over "ring-fencing".

- **Pan Europese Pensioenfondsen:**

Betreffende Pan-Europese Pensioenfondsen voltooide reeds één Belgisch fonds de volledige goedkeuringsprocedure voor grensoverschrijdende activiteiten.

Voor een aantal andere fondsen is de toelatingsprocedure bij de CBFA nog lopende.

## 8. De OESO

Binnen de OESO bestaat er binnen het “Directorate for Financial and Enterprise Affairs” een commissie die zich bezig houdt met de financiële markten, verzekeringen en pensioenen.

Deze en andere commissies publiceren regelmatig interessante documenten en raadplegingen met betrekking tot de IBP's. In 2009:

- **“OECD Private Pensions Outlook 2008”**

Deze editie van de studie werd gepubliceerd in 2009 en concentreert zich dit jaar op de impact die de financiële crisis heeft gehad op pensioenfondsen.

Zij wijst voorts op het groeiend belang van aanvullende pensioenen binnen de OESO-landen. Bijzondere aandacht gaat ook naar “performance indicators” van private pensioenstelsels, zoals o.m. dekkingsgraad, bijdrage tot vervangingsratio, investeringsrendement en de solvabiliteit.

- **“Pensions at a Glance 2009 – Retirement-Income Systems in OECD Countries”:**

Deze studie biedt een overzicht van de verschillende pensioenstelsels in de OESO landen, en gaat dieper in op welke maatregelen de respectievelijke landen genomen hebben om de effecten van de crisis op de pensioenopbouw te lijf te gaan.

- **“Private Pensions and Policy Responses to the Crisis : Recommendation on Core Principles of Occupational Pension Regulation” :**

In dit document, gepubliceerd in juni 2009, formuleert de OESO enkele aanbevelingen met betrekking tot het beheer van private pensioenstelsels, op basis van lessen geleerd uit de financiële crisis.

Zij wijst erop dat *“while private pensions haven been severely affected by the crisis, they have also played an important role as stabilizers at a time of major turmoil. (...) In general, there is an agreement that while private pensions have withstood the test of the “Great recession”, much needs to be done to improve their design, regulation and supervision.”*

- **“OECD Economic Survey of Belgium 2009**

In juli 2009 publiceerde de OESO haar economisch rapport over België. Deze analyse pleit o.m. voor een hervorming van het pensioenstelsel, gezien de steeds stijgende kost voor vergrijzing en de verhoogde druk op de komende generaties, door de wettelijke

pensioenleeftijd te verhogen en een bonus-malus systeem in te voeren, waarbij de belasting op inkomsten van actieven na pensioengerechtigde leeftijd wordt verlaagd.

## **9. Boekhoudnormen**

Hoewel de IBP's onderworpen zijn aan specifieke boekhoudnormen (KB van 5 juni 2007 met betrekking tot de jaarrekeningen van de IBP's), zijn de inrichters van de IBP's in veel gevallen onderworpen aan de IFRS-boekhoudnormen.

In dit kader is het belangrijk om de volgende ontwikkelingen m.b.t. IAS-19 te noteren.

Deze normen hebben betrekking op de manier waarop de "employee benefits" in de boeken moeten opgenomen worden.

In de nasleep van de turbulenties op de financiële markten publiceerde de International Accounting Standards Board (IASB) in augustus 2009 een exposure draft m.b.t. de discount rate die gebruikt moet worden voor de waardering van employee benefits indien er geen "deep market voor high quality bonds bestaat".

De IASB besliste in oktober 2009 op basis van de ontvangen antwoorden dat de voorgestelde wijzigingen complexere issues opwierp dan verwacht. Daarom werd besloten deze wijzigingen voorlopig uit te stellen en deze mee te nemen in de meer fundamentele herziening zoals deze op middellange termijn gepland is.

## **10. Actualiteit België**

- **Nieuwe Minister van Pensioenen :**

Op 17 juli 2009 legde dhr. Michel Daerden de eed af als nieuwe federale minister van Pensioenen en Grootstedenbeleid. Hij nam deze bevoegdheden over van zijn partijgenote Mevr. Marie Arena.

- **Aanvullende Pensioenen voor contractuelen in de overheidssector :**

In 2009 namen verschillende organisaties zoals o.a. de koepel van Vlaamse gemeenten (VVSG), de provincies Antwerpen en Limburg, de Vereniging van Waalse Steden en Gemeenten (UVCW), ... hieromtrent meerdere initiatieven gaande van studiedagen tot het opstarten van een pensioenfonds.

In februari 2010 werd een voorontwerp van wet besproken binnen de regering.

- **Instituut voor Actuarissen in België**

De “Koninklijke Vereniging voor Belgische Actuarissen” werd omgevormd tot het Instituut voor Actuarissen in België (afgekort “IA.be”).

- **Nationale Pensioen Conferentie**

In overeenstemming met het regeerakkoord heeft de Regering in overleg met de sociale partners een nationale pensioenconferentie georganiseerd om ons pensioenstelsel te hervormen en te versterken. In oktober 2008 heeft de Ministerraad besloten dat de Pensioenconferentie vanaf januari 2009 van start zou gaan en dat de werkzaamheden zich over heel dit jaar zouden uitstrekken.

De voorbereiding, de uitvoering en de opvolging van de Pensioenconferentie werden toevertrouwd aan een Task Force bestaande uit de vertegenwoordigers van de sociale partners en de ministeries. De Task Force heeft besloten om drie werkgroepen op te richten, belast met het onderzoeken van respectievelijk:

- het wettelijk pensioen en de modernisering ervan;
- de aanvullende pensioenen en het individuele pensioensparen;
- de plaats van ouderen in de maatschappij.

De Task Force heeft voor elke werkgroep een “mission statement” vastgesteld en de te onderzoeken punten bepaald. Verder heeft de Task Force besloten om de werkzaamheden in twee fasen te organiseren: eerst de nodige informatie en documentatie verzamelen en deskundigen uit verschillende kringen te horen (Planbureau, Nationale Bank, C.B.F.A., universiteiten, enz.), en vervolgens de gegevens analyseren en een tussentijds verslag over

de bevindingen op te stellen. De eerste fase werd eind juli na een dertigtal vergaderingen van de werkgroepen afgerond.

BVPI was als vertegenwoordiger van de pensioeninstellingen uitgenodigd voor de werkvergaderingen van werkgroep 2.

Het Kabinet van Minister Daerden stelde vervolgens een tussentijds verslag op dat begin 2010 werd overgemaakt aan de leden van de Task Force.

Tijdens de tweede fase van de werkzaamheden zal de Task Force, op basis van de vaststellingen uit het tussentijds verslag, de essentiële vragen definiëren en hier antwoorden op formuleren.

## II. HET LEVEN VAN DE VERENIGING

### 1. Voorlopige financiële enquête 2009

Begin 2010 heeft de BVPI een voorlopige enquête gehouden over de performance van de Belgische IBP's alsook hun activaspreiding. De definitieve enquête zal eind maart 2010 afgerond worden.

#### RESULTATEN

66 IBP's hebben deelgenomen aan de enquête. Zij vertegenwoordigen een totaal van activa van 9,6 miljard EUR, hetzij ongeveer 67 % van de markt.

#### *Rendement*

Het gewogen gemiddeld rendement in 2009 bedraagt +16,08 %. Over een langere periode behalen IBP's de volgende rendementen.

	Nominaal gemiddeld jaarlijks rendement	Reëel gemiddeld jaarlijks rendement
2009	16,08%	15,78%
5 jaar	4,00%	1,86%
20 jaar	6,13%	4,18%
Sinds 1985 (25 jaar)	6,83%	4,61%

De spreiding van de activa ziet er als volgt uit:

	1985	2000	2006	2007	2008	<b>2009</b>
Aandelen	25,7 %	49,9 %	44,0 %	40,0 %	30,3 %	<b>39,7%</b>
Obligaties	54,2 %	40,4 %	40,5 %	39,8 %	47,6 %	<b>48,2%</b>
Vastgoed	0,8 %	3,9 %	7,9 %	9,0 %	8,9 %	<b>4,5%</b>
Cash	8,1 %	4,3 %	5,4 %	6,5 %	9,6 %	<b>4,2%</b>
Varia	11,2 %	1,6 %	2,2 %	4,8 %	3,5 %	<b>3,5%</b>
Totaal	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	<b>100%</b>

## 2. Belgian Pension Academy (BPA)

De BVPI organiseert sinds enkele jaren een opleiding rond de tweede pijlerpensioenen en de werking van IBP's. De opleiding is gekend onder de naam BPA – Belgian Pension Academy en bestaat uit drie modules:

- Module I behandelt de actuariële en financiële technieken en de principes en de berekeningswijze van de technische voorzieningen.
- Module II analyseert de juridische, prudentiële, sociale, fiscale, boekhoudkundige aspecten alsook het algemene beleid en de reporting.
- Module III analyseert alle aspecten van de beleggingen. Na een grondige inleiding tot de financiële markten en producten worden in module III de verschillende financiële beslissingen van de strategische activaspreiding tot de rapportering onderzocht.

Alle lesgevers van de BPA-opleiding beschikken niet alleen over de know-how maar eveneens over een gewaardeerde en ruime praktijkervaring in de materie die ze doceren.

Deze opleiding richt zich voornamelijk tot iedereen die in het kader van zijn functie en verantwoordelijkheid in of voor OFP's betrokken is bij de operationele werking van een IBP (die WAP of WAP-Z, (multi-) bedrijfs- of sectorale plannen beheren) en die een ruimere kennis wil verwerven inzake de verschillende multidisciplinaire aspecten van het beheer van de IBP's.

Module III van academiejaar 2008-2009 is afgesloten in juni 2009. 20 deelnemers hebben deze module III gevolgd (9 in de Franstalige en 11 in de Nederlandstalige sessies).

Sinds de aanvang van de BPA in 2002 hebben reeds meer dan 300 personen deze opleiding gevolgd.

De BVPI besliste in 2009 om voor de verderzetting van deze opleiding samen te werken met een universeel erkende onderwijsinstelling en naar een niveau te brengen van "Executive Seminar" voor professionals.

Omdat de besprekingen met verschillende onderwijsinstellingen nog niet werden afgerond werd beslist om de start van het achtste academiejaar uit te stellen tot 2010.

### **3. Vormingen voor bestuurders van IBP's**

Sinds 2007 organiseert de Vereniging een nieuwe opleiding, specifiek gericht naar de IBP's. Deze opleiding, bestuurdersvorming genoemd, is ingegeven door de WIBP en de governance circulaire van de CBFA en beoogt de principes ervan inzake deugdelijk bestuur uit te voeren.

Deze vorming gaat door in de lokalen van de IBP zelf en staat open voor iedereen van de IBP of van de bijdragende ondernemingen die actief betrokken is bij de activiteiten van de IBP, als lid van een operationeel orgaan van de IBP, als lid van de algemene vergadering, als internal auditor of compliance officer.

Deze bestuurdersvorming bestaat uit drie sessies van telkens een halve dag en behandelt de volgende onderwerpen:

- de financiële aspecten en de beleggingen;
- de juridische, sociale en fiscale aspecten;
- alles wat u moet weten om de jaarlijkse algemene vergadering degelijk voor te bereiden, het jaarverslag van de raad van bestuur op te stellen.

In 2009 organiseerde de Vereniging zes volledige bestuurdersvormingen.

U vindt op de website van de Vereniging een korte brochure over deze vorming met een lijst van vragen waarop tijdens de vorming een antwoord gegeven wordt.



#### 4. Lunchcauserieën

Een lunchcauserie biedt aan een toetredend lid de mogelijkheid om een uiteenzetting te geven over een onderwerp waarin het lid een bijzondere expertise heeft en die men in het kader van een lunch gesponsord door het betrokken toetredend lid, wil delen met de andere leden van de Vereniging, die uitgenodigd worden en waarvoor deelname aan de lunchcauserie gratis is.

De lunchcauserieën laten aan de toetredende leden-sponsors toe om zich op bepaalde thema's te profileren en om de effectieve leden van de Vereniging in een aangenaam kader te ontmoeten en met hen van gedachten te wisselen.

In 2009 werden de volgende lunchcauserieën georganiseerd:

<b>11 februari 2009: 'IBP's: het is niet te laat om te hedgen!'</b>	
Sponsor:	Société Générale Corporate & Investment Banking
Inhoud:	Tijdens deze lunchcauserie lichtte Société Générale Corporate & Investment Banking toe hoe bepaalde hedging producten kunnen helpen om om te gaan met voor pensioenfondsen belangrijke risico's zoals inflatie en renteschommelingen, alsook welke de risico's daaraan verbonden zijn en welke de aandachtspunten moeten zijn.
Inschrijvingen:	23

<b>1 april 2009: 'Aansprakelijkheid van bestuurders in een OFP'</b>	
Sponsor:	Vanbreda Risk & Benefits
Inhoud:	Vanbreda Risk & Benefits gaf een uiteenzetting over de mogelijke risico's waar ieder die betrokken is bij het opzetten en/of opvolgen van een pensioenplan, mee geconfronteerd kan worden.
Inschrijvingen:	25

<b>7 oktober 2009: 'Schuilt er een inflatieprobleem om de hoek?'</b>	
Sponsor:	Petercam
Inhoud:	Verschillende centrale banken hebben gedurende 2009 in het kader van de economische crisis en de strijd tegen een potentiële deflatie gekozen voor een politiek van (zeer) lage rentes, dikwijls aangevuld met een uitgebreide "quantitative easing". Petercam besprak tijdens deze lunchcauserie de mogelijke effecten op de te verwachten toekomstige inflatie.
Inschrijvingen:	24

## 5. Seminars en infosessies

In 2009 werden de volgende seminars en infosessies georganiseerd:

<b>13, 15 en 21 januari 2009: ‘Wat moeten de IBP’s doen naar aanleiding van de financiële crisis?’</b>	
Inhoud:	<p>De regionale infosessies te Antwerpen, Brussel en Luik die aansloten bij de mededeling betreffende de impact van de financiële crisis die de CBFA op 11 december 2008 op haar website publiceerde.</p> <p>De uitzonderlijk slechte omstandigheden van 2008 hadden immers een negatieve invloed op de waarde van de activa en de dekkingsgraad van de IBP’s.</p> <p>Hoewel pensioenopbouw per definitie een langetermijnoperatie is, en de activa van de IBP’s dan ook op langere termijn moeten worden belegd, was het toch mogelijk dat er tekortkomingen ten aanzien van de prudentiële vereisten zouden opduiken.</p> <p>Daarom werd tijdens deze regionale infosessie uitgebreid ingegaan op vragen als: Wanneer is er een tekort? Hoe moeten de IBP’s reageren? Wanneer en hoe moet er een herstelplan opgemaakt worden? Binnen welke termijn? De heren <i>Henk Becquaert</i> en <i>Marc Megank</i> (beide CBFA) gaven uitleg over welke maatregelen zij verwachten van de IBP’s.</p>
Inschrijvingen:	135

**29 januari 2009: ‘Rapporteringsverplichtingen van IBP’s in 2009’**

Inhoud:	<p>Tijdens dit seminarie, georganiseerd in samenwerking met de CBFA, werd de inhoud van het KB en de CBFA-circulaire m.b.t. de jaarrekeningen en de CBFA-circulaire inzake het schema en de inhoud van de reporting die de IBP’s m.b.t. het boekjaar 2008 moesten opmaken naar de CBFA toe, toegelicht.</p> <p>Na de inleiding door <i>Henk Becquaert</i> (CBFA), heeft <i>Diederick Vandendriessche</i> (CBFA) de rapporteringsverplichtingen in detail besproken, vervolgens belichtte <i>Marc Meganck</i> (CBFA) de belangrijkste veranderingen in de nieuwe jaarrekeningschema’s, en schetste <i>Filip Gijssels</i> (CBFA) een overzicht van de te verwachte toekomstige rapporteringen.</p> <p>Het seminarie werd afgesloten door een paneldiscussie waarbij de belangrijkste aandachtspunten en prioriteiten opnieuw belicht werden, en enkele adviezen gegeven werden. Namen deel aan deze paneldiscussie:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- <i>Jan Didden</i>, Conac</li><li>- <i>Daniel Nijst</i>, Suez-Tractebel</li><li>- <i>Marc Meganck</i> CBFA</li><li>- <i>Diederick Vandendriessche</i>, CBFA</li></ul>
Inschrijvingen:	165

**11 februari 2009: ‘Welke maatregelen voor uw herstelplan? Ideeën uit het buitenland’**

Inhoud:	<p>In geval de IBP een onderfinanciering verwacht t.a.v. de KTV of de LTV is zij ertoe gehouden een herstel of saneringsplan op te stellen en voor te leggen aan de CBFA.</p> <p>Als gevolg van de financiële crisis moesten 108 IBP’s een herstel of saneringsplan opmaken, in het kader daarvan werden tijdens deze infosessie verschillende mogelijke maatregelen uit binnen en buitenland bediscussieerd</p> <p>De uiteenzetting werd verzorgd door <i>Lut Sommerijns</i> (BVPI) en <i>Fabian de Bilderling</i> (BVPI): ‘Welke maatregelen voor uw herstelplan? Kunnen we iets leren uit het buitenland?’</p> <p>De voorgestelde maatregelen werden vanuit verschillende invalshoeken bekeken:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Prudentieel: <i>Henk Becquaert</i>, CBFA</li><li>- IAS/IFRS : <i>Régis Renard</i>, AON</li><li>- Boekhouding: <i>Dirk Van den Broeck</i>, PKF Business Advsiors</li></ul> <p>De infosessie werd afgerond met vragen en reacties vanuit de deelnemers.</p>
Inschrijvingen:	90

**5 maart 2009: ‘Hoe zullen de revisoren hun controle uitoefenen op de IBP’s?’**

Inhoud:	<p>In vervolg op het seminarie van 29 januari en de inwerkingtreding van het nieuwe KB jaarrekeningen en de CBFA-circulaires m.b.t. de jaarrekening en de reporting organiseerde de BVPI samen het IBR een infosessie over de wijze waarop de verschillende controles zullen uitgevoerd worden.</p> <p>De uiteenzettingen werden verzorgd door:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- <i>Filip Gijssels</i> (CBFA) ‘de aflijning van de opdracht en verantwoordelijkheid van de aangewezen actuaire, de revisor, de interne auditor en de compliance officer’</li><li>- <i>Lut Sommerijns</i> (BVPI) ‘de opmaak en de inhoud van de bevestigingsbrief’</li><li>- <i>Rick Neckebroeck</i> (Deloitte) en <i>Tom Meuleman</i> (PWC) ‘Wat te verwachten van de controle op de IBP’s door de revisoren met betrekking tot het boekjaar 2008?’</li></ul> <p>De deelnemers aan het panelgesprek:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- <i>Jan Vlietinck</i>, Shell Pension Fund</li><li>- <i>Raf Vander Stichele</i>, Instituut voor Bedrijfsrevisoren</li><li>- <i>Dirk Van den Broeck</i> PKF Business Advisors</li><li>- <i>Léon Niessen</i>, Conaccount sprl</li><li>- <i>Filip Gijssels</i>, CBFA</li></ul>
Inschrijvingen:	81

<b>10 maart 2009: ‘Welke uitdagingen voor de IBP’s in 2009’</b>	
Inhoud:	<p>In het eerste deel van dit seminarie gaf <i>Peter Van den Houte</i> (Chief Economist ING België) een overzicht van de economische verwachtingen voor 2009-2010.</p> <p>Tijdens het tweede deel gaf <i>Marc Meganck</i> (CBFA) een overzicht van de stand van zaken van de herstelplannen, de verwachtingen van de CBFA ter zake en de rapporteringen van de IBP naar haar stakeholders.</p> <p>Hierbij aansluitend bespraken <i>Chris Desmet</i> (Watson Wyatt), <i>Benoît Terwagne</i> (Mercer Consulting), <i>Yvo Vermeylen</i> (Conac) en <i>Marc Meganck</i> (CBFA) de eventuele wederkerende relatie tussen de herstelplannen en de crisis.</p> <p>Na de pauze gaf <i>Steven Janssens</i> (SIGeDIS) toelichting bij de opdrachten, de organisatie en de werkwijze, de huidige stand van zaken en de timing van het SIGeDIS project.</p> <p>Vervolgens besprak <i>Thierry Denayer</i> (Linklaters) de laatste evoluties op fiscaal vlak (inwerkingtreding onderwerping van de OFP aan de vennootschapsbelasting, interpretatie van de BTW verplichtingen van de OFP, etc).</p> <p>Tot slot gaf <i>Michel Jadot</i> (Voorzitter Nationale Pensioenconferentie) een overzicht van de redenen waarom de regering beslist heeft tot de organisatie van een Nationale Pensioenconferentie, de doelstellingen en de stand van zaken van de voorbereidingen.</p>
Inschrijvingen:	92

### 3 juni 2009: 'Beleggingen en rendementen van Belgische IBP's in 2008'

Inhoud:	<p>Naar aanleiding van de bekendmaking van de resultaten van de jaarlijkse financiële enquête die de Vereniging organiseert bij haar leden, werd een seminarie gehouden.</p> <p><i>Fabian de Bilderling</i> en <i>Bart De Wit</i>, BVPI, hebben de resultaten van de enquête geanalyseerd en becommentarieerd aan de hand van verschillende tabellen en cijfermatige overzichten.</p> <p><i>Freddy Van den Spiegel</i>, BNP Paribas Fortis, heeft duiding gegeven bij de vooruitzichten van de financiële markten</p> <p><i>Roderick Munsters</i>, APG, onderzocht in welke activaklassen IBP's best kunnen beleggen</p> <p><i>Henk Becquaert</i>, CBFA, gaf een overzicht van de stand van zaken betreffende de herstelplannen die de IBP's indienden bij de CBFA</p> <p><i>Luc Van Briel</i>, KBC Asset Management, besprak verschillende technieken die de beleggingsportefeuilles afstemmen op de verplichtingen en hoe deze best kunnen beheerd worden ingeval van onderfinanciering.</p> <p><i>Carol Sirou</i>, Standard &amp; Poor's Paris, concludeerde welke lessen de rating agencies getrokken hebben uit de financiële crisis</p> <p><i>George Broché</i>, Euronext, lichtte toe welke technieken IBP's kunnen gebruiken om hun portefeuille te beschermen in geval van hoge beursvolatiliteit.</p> <p>Tijdens het paneldebat bespraken <i>Edwin Meysmans</i> (Pensioenfonds KBC), <i>Karel Van Gutte</i> (Pensioenfonds Metaal), <i>Filip Hemeryck</i> (Fonds de pension Solvay) en <i>Marc Beyens</i> (Ogeo Fund) hoe de IBP's de financiële crisis beheerd hebben. Dit debat werd gemodereerd door <i>Philip Neyt</i> (Voorzitter BVPI)</p> <p>Het seminarie werd afgesloten met de conclusies en vooruitzichten voor het pensioensysteem van <i>Freddy Willockx</i>, (Pensioenfonds Metaal) .</p>
Inschrijvingen:	112

<b>30 november 2009: ‘De opdracht van de compliance officer van een IBP: aandachtspunten en praktische aspecten’</b>	
Inhoud:	<p>Tijdens het seminarie dat BVPI organiseerde samen met de CBFA werd dieper ingegaan op de taken van de compliance officer en de verwachtingen van de CBFA ter zake. Zo werden de praktische aspecten van hun opdracht besproken en werd dieper ingegaan op issues als: het actieterrein, de afbakening, de samenhang en onverenigbaarheden met andere functies, de rol van de compliance officer indien de IBP een herstelplan uitvoert of wanneer er geen inrichter meer is.</p> <p>Na de inleiding door <i>Henk Becquaert</i> (CBFA) besprak prof. <i>Christoph Van der Elst</i> (Universiteit Tilburg en UGent) het belang van deugdelijk bestuur in al haar aspecten na de financiële crisis.</p> <p><i>Caroline Vandevelde</i> (CBFA) en <i>Maria Di Romana</i> (CBFA) bespraken vervolgens de verwachtingen van de CBFA ten aanzien van de compliance officer en gingen dieper in op enkele aandachtspunten.</p> <p>Na de pauze bespraken <i>Arielle Deltombe</i> (GDF Suez), <i>Ann Van Damme</i> (Claeys &amp; Engels), <i>Sofie Wouters</i> (Integrale) en <i>Frédéric Feys</i> (Pensio B) in het discussiepanel de praktische aspecten.</p>
Inschrijvingen:	167

## 6. Werkgroepen

De BVPI heeft verschillende werkgroepen gecreëerd om de betrokkenheid van al haar leden bij haar lobbyactiviteiten te verhogen. Alle effectieve en toetredende leden kunnen zich inschrijven voor deelname. De lijst van werkgroepen is opgesteld in functie van een bepaald thema, de actualiteit en de ontwikkelingen rond dat thema.

De werkgroepen bereiden het lobbywerk rond een specifiek thema voor. De planning en organisatie van de vergaderingen en het werk van de werkgroepen worden bepaald in functie van de actualiteit en de besprekingen met de beleidsmakers en de CBFA.

In 2009 waren de volgende werkgroepen actief:

<b>Werkgroepen</b>	<b>Activiteiten in 2009 en perspectieven voor 2010</b>
<b>Fiscale aspecten:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Opvolgen van de ontwikkelingen i.v.m. de vrijstelling van de OFP voor de roerende voorheffing</li><li>- Opvolgen van de werkzaamheden omtrent de voorstellen voor een Europese richtlijn en verordening van de Raad van Ministers betreffende de BTW behandeling van verzekerings- en financiële diensten.</li></ul>
<b>Reporting:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Analyse van de CBFA-circulaires (08 december 2009) m.b.t. tot de rapportering over het herstel- of saneringsplan van de IBP's.</li><li>- Voorbereiding van de implementatie van het e-corporate platform</li></ul>
<b>Boekhouding:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Analyse en gedachtewisseling met betrekking tot een voorstel van wijziging aan het KB van 5 juni 2007 met betrekking tot de jaarrekening van de IBP's.</li><li>- Follow-up van de werkzaamheden van de IAS board (IAS/IFRS)</li><li>- Voorbereiding van de implementatie van het e-corporate platform</li></ul>
<b>Investerings:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Voorbereiding van de jaarlijkse financiële enquête voor 2009 alsook voorbereiding van het seminarie van 1 april 2010</li></ul>
<b>Discriminatie:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Analyse en voorbereiding van het standpunt van de BVPI, zoals besproken in het directiecomité, de Raad van Bestuur en de Commissie voor de Aanvullende Pensioenen (CAP Advies nr. 30 van 09.06.2009).</li></ul>



<b>Solvency:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Opvolging van de “public hearing on the harmonisation of solvency rules applicable to Institutions for Occupational Retirement Provision (IORPs) covered by Article 17 of the IORP Directive and IORPs operating on a cross-border basis” georganiseerd op 27 mei 2009 door Europese Commissie (DG Internal Market).</li> </ul>
<b>SIGeDIS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Voorbereidend werk voor het in kaart brengen van de behoeftes van de belangrijkste stakeholders bij het project ‘databank opbouw aanvullende pensioenen’.</li> <li>- Deelname aan de technische werkgroep (uitvoering en operationele issues) en algemene werkgroep (juridische en algemene issues) SIGeDIS.</li> </ul>
<b>Governance Forum</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Uitwisseling van governance documenten en ervaringen op het vlak van deugdelijk bestuur onder IBP’s.</li> <li>- Voorbereidend werk van de seminaries van 30 november 2009, 11 februari 2010 en juni 2010 (datum te bepalen).</li> <li>- Uitwisseling van gedachten over de praktische uitvoering van de principes van de governance circulaire in het algemeen en over de praktische werking van de verschillende functies (interne auditor, compliance officer ...).</li> <li>- Verschillende vergaderingen van het Forum, waaronder ook een vergadering met de CBFA m.b.t. de interne auditors en compliance officers.</li> </ul>
<b>Sectoren</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Eind 2009 initiatieven genomen voor opstart initiatieven consultatieve werkgroep</li> </ul>
<b>Stresstest</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Samen met CBFA onderzoeken in welke mate stresstest voor grote fondsen een nuttig beheersinstrument kunnen zijn</li> </ul>

## 7. Publicaties

Een goede communicatie met de leden en andere belanghebbenden blijft een prioritaire doelstelling van de Vereniging. Veel informatie wordt overgemaakt via infoflashes, infosessies, seminaries, lunchcauserieën, de website, vergaderingen, telefonische onderhouden, e-mails ...

De BVPI is ook vooral voor haar leden een forum voor het uitwisselen van gedachten, het delen van ervaringen, het leren aan en van mekaar ... De Vereniging poogt voor deze netwerking zoveel mogelijk gelegenheden te scheppen via de organisaties van evenementen met aansluitende recepties, meestal aangeboden door één van de leden.

Een bijkomend woordje toelichting bij de infoflashes van 2009.

De Infoflash is een communicatie-instrument dat in 2004 werd gecreëerd. De bedoeling van een infoflash is om heel kort op de bal te spelen en snel informatie te bezorgen aan de leden. De Infoflash is dus structureel relatief kort en behandelt een grote variëteit van actuele thema's.

In 2009 werden de volgende Infoflashes verstuurd:

- Mededeling van de CBFA\_2009\_35 betreffende de financiële toestand van IBP's op 31 december 2009
- Verlenging maatregelen inzake short selling
- Resultaten van de tussentijdse enquête over de rendementen van Belgische IBP's in de eerste helft van 2009
- Tweejaarlijks verslag over het vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen
- Tweejaarlijks verslag over de sectorale pensioenstelsels
- Advies van de Commissie voor Aanvullende Pensioenen inzake antidiscriminatie
- Verlenging maatregelen inzake short selling
- Een OFP betaalt geen bijdrage bestemd voor het sociaal statuut der zelfstandigen - RSVZ
- Enkele wijzigingen aan de WIBP
- Advies van de Commissie voor Aanvullende Pensioenen m.b.t. de "slapende fondsen"
- Circulaire CBFA inzake de vermelding van het actuele financieringsniveau op de pensioenfiche voor pensioeninstellingen die WAPZ-regelingen beheren
- Ter herinnering: herstelplan en voorlopig actuarisverslag tegen 28 februari 2009
- Opleiding "Belgian Pension Academy" Module III Pension Fund Investment Techniques - Brochure
- Niet vergeten: rapporteringen aan de Nationale Bank!

## **8. Vertegenwoordiging**

De BVPI is vertegenwoordigd in diverse instanties en commissies en wordt door de toezichthouder CBFA, de bevoegde administraties en instanties en de decision makers als representatief en als woordvoerder beschouwd voor de sector. Op Europees niveau heeft de BVPI rechtstreekse contacten met beleidsmakers en is zij actief via de Europese beroepsvereniging.

- **EFRP (European Federation of Retirement Provision)**

De BVPI is lid van de EFRP en neemt deel aan de diverse vergaderingen van deze organisatie. De EFRP werd ontwikkeld vanuit de nationale verenigingen van pensioenfondsen die actief zijn in de tweede pijler van de beroepsgebonden aanvullende pensioenen verstrekt ten gunste van zowel werknemers als zelfstandigen.

De EFRP volgt alle Europese en internationale initiatieven op die de pensioenen beïnvloeden (ontwerp Directive Solvency II, herziening van de IORP Directive, regels inzake BTW voor financiële diensten, UCITS, IAS-19,...) en verdedigt de belangen van de IBP's t.a.v. alle Europese instanties.

De heer Jos Verlinden, Bestuurder van de BVPI, vertegenwoordigt onze instelling bij de EFRP.

- **AEIP (Association Européenne des Institutions Paritaires)**

De AEIP heeft als hoofddoelstelling het 'op Europees niveau het paritaire beheer van de sociale bescherming bevorderen'. De BVPI neemt deel aan diverse vergaderingen van AEIP, met name aan de technische commissies "Coordinated retirement schemes" en "Pension Schemes" alsook aan de werkgroep "Solvency". De BVPI, as such, is evenwel geen lid. AEIP volgt alle Europese dossiers op en via AEIP worden de belangen van de paritaire instellingen en IBP's verdedigd t.a.v. de Europese instanties.

## 9. IPE Awards

IPE (Investment & Pensions Europe), het Europees informatieblad dat gespecialiseerd is op het domein van investeringen en pensioenen, organiseerde op 18 november 2009 zijn 9<sup>de</sup> uitreiking van de IPE Awards (het equivalent van de Oscars voor pensioenfondsen).

De Belgian country award werd gewonnen door het KBC Pensioenfonds. De BVPI feliciteert het KBC Pensioenfonds voor het winnen van deze award. Zoals u weet behaalde het KBC Pensioenfonds twee jaar geleden ook reeds vier awards waaronder de eerste prijs voor het “beste Europees pensioenfonds”.

Zoals u zich ook wel zal herinneren, werd onze voorzitter Philip Neyt vorig jaar bekroond voor zijn bijdrage aan de creatie van pan-Europese of grensoverschrijdende pensioenfondsen met de gouden award voor “Outstanding Industry Contribution 2008”, en won het NAVO pensioenplan vorig jaar de Belgian country award.

Daarnaast werden de pensioenfondsen van Belgacom, Suez-Tractebel, Metaal en Amonis ook reeds bekroond in het kader van deze Awards.

Met al deze trofees wordt de hele Belgische sector in de bloemetjes gezet. Ons land toont daarmee keer op keer dat het, ondanks zijn kleine omvang, op Europese niveau een belangrijk rol speelt op het vlak van pensioenbeheer.

## 10. Organogram

De BVPI telt twee soorten leden: de “effectieve” leden en de “toetredende” leden. De effectieve leden zijn IBP’s. De toetredende leden zijn ondernemingen, instellingen of organisaties die actief zijn in de sector van de tweede pijler, maar geen IBP’s zijn. Onder onze toetredende leden bevinden zich o.m. asset managers, banken, actuariële en “benefit”consultants, actuarissen, advocatenkantoren, verzekeringsmaatschappijen en andere geïnteresseerden. De effectieve leden hebben stemrecht op de Algemene Vergadering, de toetredende leden niet.

### ALGEMENE VERGADERING

129 effectieve leden met stemrecht  
60 toetredende leden zonder stemrecht

### RAAD VAN BESTUUR (2009)

Philip NEYT, Voorzitter Marc BOLLAND / Marc BEYENS Daniel CHANBON Philippe DELFOSSE Ronny DOMEN Isabelle FEULLIEN Ruf MINNER / Hugo LASAT Olivier LAFONT	Pensioenfonds Belgacom OFP Ogeo Fund OFP IBM Belgium OFP Integrale CCA Unilever Belgium Pension Fund "Union" OFP Voorzorgsfonds UCB OFP Amonis OFP Asbl Fonds de Pension du Personnel de la ex Société Générale de Banque
Edwin MEYSMANS, Vice-voorzitter Hervé NOEL, Vice-voorzitter Filip HEMERIJCK Paul SOETE Serge TUBEECKX Olivier DE DECKERE Kris VAES Jos VERLINDEN Veerle VERSCHEURE / Catherine DE LANNOY Jan VLIETINCK Daniel VANHAEVERBEKE Karel VAN GUTTE Ann VERHAEGEN	Pensioenfonds KBC OFP Pensioenkas Tractebel OFP Fonds de Pensions des Cadres du groupe Solvay OFP Pensioenfonds Agoria OFP Pensioenfonds Pensiobel OFP Aanvullende pensioenen van ING België OFP J&J Belgium Pension Fund OFP Externe bestuurder Bekaert IBP OFP  Shell Belgium Pension Fund OFP Pensio B OFP Pensioenfonds Metaal OFP Procter & Gamble Belgium Pension Fund OFP

<b>DIRECTIECOMITE (31.12.2009)</b>	
Philip NEYT	Voorzitter
Hervé NOEL	Ondervoorzitter
Edwin MEYSMANS	Ondervoorzitter
Ruf MINNER / Hugo LASAT	Bestuurder - Lid van het Directiecomité
Jos VERLINDEN	Bestuurder - Lid van het Directiecomité

Het secretariaat verzekert het dagelijks bestuur van de Vereniging, bereidt de dossiers voor, staat in voor de organisatie van de infosessies, en vertegenwoordigd de sector bij de overheid en de diverse instanties.

Zij is samengesteld uit 4 personen en werkt onder leiding van de Secretaris-Generaal, Mevrouw Lut Sommerijns. In de loop van het jaar 2009 versterkte de heer Bart Sonck, directeur, ter vervanging van de heer Fabian de Bilderling, het secretariaat van de BVPI.

De heer Bart De Wit is adviseur en Mevrouw Laurence Allart verzekert de administratie.

1 april 2010